

---

---

# **GESTÃO DE RISCO**

---

---

---

**4º TRIMESTRE 2011**

---

Parte 2: Tabelas com as exposições a risco de crédito, mercado, liquidez e operacional em atendimento à circular nº 3477 do Banco Central do Brasil ( parte quantitativa )

## Índice

1.	Informações relativas ao PR, PRE e à adequação ao PR .....	1
2.	Risco de Crédito .....	1
2.1	Exposição por fator de ponderação de risco .....	2
2.2	Exposição por Setor Econômico.....	2
2.3	Maiores clientes em relação ao total das operações com características de crédito .....	2
2.4	Montante das operações em atraso .....	2
2.5	Fluxo das operações baixadas para prejuízo no trimestre.....	3
2.6	Provisão para perdas com créditos de liquidação duvidosa .....	3
3.	Instrumentos Mitigadores do Risco de Crédito .....	3
3.1	Valores mitigados por tipo de mitigador .....	4
3.2	Valores mitigados por FPR .....	4
4.	Risco de crédito de contraparte .....	4
4.1	Valor nominal dos contratos sujeitos ao risco de crédito de contraparte .....	4
4.2	Valor positivo bruto dos contratos sujeitos ao risco de crédito .....	5
4.3	Valor das garantias que atendam cumulativamente aos seguintes requisitos:.....	5
4.4	Exposição Global Líquida ao risco de crédito de contraparte.....	6
5.	Cessão de crédito e Operações com TVM oriundos de processos de securitização .....	6
6.	Risco de Mercado .....	6

## 1. Informações relativas ao PR, PRE e à adequação ao PR

Consolidado Econômico - Financeiro						R\$ mil
Exposição	SIGLA	dez/11	set/11	jun/11	mar/11	dez/10
Risco de Crédito	PEPR	1.378.787	1.332.938	1.270.559	1.233.128	1.196.236
Cambial	PCAM	0	0	0	0	0
Taxa de Juros	PJUR	8.272	7.953	8.234	3.415	2.180
Commodities	PCOM	2.445	0	0	0	0
Ações	PACS	274	8	36	8	371
Risco Operacional	POPR	69.959	69.959	69.258	69.258	64.622
<b>Patrimônio de Referência Exigido</b>	<b>PRE</b>	<b>1.459.738</b>	<b>1.410.859</b>	<b>1.348.087</b>	<b>1.305.809</b>	<b>1.263.410</b>

Consolidado Econômico - Financeiro						R\$ mil
Patrimônio de Referência	PR	dez/11	set/11	jun/11	mar/11	dez/10
Nível I		1.498.603	1.459.056	1.424.302	1.383.688	1.346.682
Nível II		573.872	566.655	462.106	482.450	495.128
<b>Total</b>		<b>2.072.475</b>	<b>2.025.710</b>	<b>1.886.408</b>	<b>1.866.138</b>	<b>1.841.810</b>

Consolidado Econômico - Financeiro						%
ÍNDICE DA BASILÉIA		dez/11	set/11	jun/11	mar/11	dez/10
Índice da Basiléia - Nível I		11,29%	11,38%	11,62%	11,66%	11,73%
Índice da Basiléia - Nível II		4,32%	4,42%	3,77%	4,06%	4,31%
<b>Índice da Basiléia - Total</b>		<b>15,62%</b>	<b>15,79%</b>	<b>15,39%</b>	<b>15,72%</b>	<b>16,04%</b>
<b>Alavancagem</b>		<b>6,40</b>	<b>6,33</b>	<b>6,50</b>	<b>6,36</b>	<b>6,24</b>

## 2. Risco de Crédito

Os quadros abaixo apresentam tanto o valor das exposições, quanto a exposição média a cada trimestre, segmentado por FPR e setor de atividade, de acordo com os artigos 10 a 16 da circular 3360/07.

Inclui todas as operações com características de crédito, as garantias prestadas e os compromissos de créditos não canceláveis incondicional e unilateralmente pelo banco.

2.1 Exposição por fator de ponderação de risco

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
FPR	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
FPR 20%	343.731	395.677	307.517	367.904	305.999
FPR 35%	0	0	0	0	0
FPR 50%	1.505.480	1.487.957	1.542.820	1.432.882	1.499.806
FPR 75%	0	0	0	5	6
FPR 100%	11.162.321	10.848.670	10.592.101	10.337.268	9.998.453
FPR 150%	1.124	0	0	0	0
FPR 300%	21.583	0	0	0	0
Média no Trimestre	12.797.844	12.583.282	12.225.544	11.977.408	11.567.099
<b>TOTAL</b>	<b>13.034.238</b>	<b>12.732.304</b>	<b>12.442.438</b>	<b>12.138.058</b>	<b>11.804.264</b>

2.2 Exposição por Setor Econômico

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
Setor Econômico	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
Intermediários Financeiros	1.916.117	1.891.028	1.874.584	1.828.332	1.841.641
Indústria	5.230.474	5.143.409	5.211.058	5.325.342	5.128.276
Comércio	4.248.982	4.277.621	4.202.973	3.818.458	3.695.184
Serviços	1.275.956	1.029.533	828.896	869.823	876.563
Setor Público	76.298	152.049	193.864	110.415	67.193
Outros	286.411	238.665	131.063	185.689	195.407
<b>TOTAL</b>	<b>13.034.238</b>	<b>12.732.304</b>	<b>12.442.438</b>	<b>12.138.058</b>	<b>11.804.264</b>

2.3 Maiores clientes em relação ao total das operações com características de crédito

Consolidado Econômico - Financeiro					
Carteira de Crédito	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
Percentual dos dez maiores clientes	13,23%	13,30%	13,29%	13,11%	13,68%

2.4 Montante das operações em atraso

Inclui todas as operações em atraso, bruto de provisões e excluídas as operações já baixadas para prejuízo.

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
FPR	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
Atraso até 60 dias	3.280	9.470	1.601	1.554	752
Atraso entre 61 e 90 dias	3.574	3.099	1.704	691	2.856
Atraso entre 91 e 180 dias	7.594	3.450	1.648	2.805	3.325
Atraso acima de 180 dias	8.368	10.921	9.695	9.994	5.444
<b>TOTAL</b>	<b>22.816</b>	<b>26.940</b>	<b>14.648</b>	<b>15.044</b>	<b>12.377</b>

## 2.5 Fluxo das operações baixadas para prejuízo no trimestre

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
Carteira de Crédito	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
Operações baixadas para prejuízo no trimestre.	5.300	3.934	3.832	3.934	2.735

## 2.6 Provisão para perdas com créditos de liquidação duvidosa

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
Rating	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
AA	0	0	0	0	0
A	14.435	14.846	14.339	14.785	15.080
B	30.011	30.825	29.642	30.411	30.603
C	23.653	22.363	17.626	20.141	19.092
D	6.087	3.772	3.941	3.822	5.712
E	20.468	20.201	13.162	15.891	19.076
F	11.413	8.480	8.384	8.034	5.357
G	7.383	5.452	1.039	8.870	6.270
H	19.672	25.123	38.136	26.767	22.752
<b>TOTAL</b>	<b>133.122</b>	<b>131.062</b>	<b>126.269</b>	<b>128.721</b>	<b>123.942</b>

## 3. Instrumentos Mitigadores do Risco de Crédito

Os instrumentos mitigadores do risco de crédito visam reduzir a exposição potencial do banco a este tipo de risco.

Os instrumentos mitigadores são acompanhados por toda a vida da operação.

**3.1 Valores mitigados por tipo de mitigador**

<b>Consolidado Econômico - Financeiro</b>					R\$ mil
<b>Mitigador</b>	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
Aval	29.408	22.809	34.696	30.096	31.727
Carta de Fiança	0	833	1.163	1.970	2.478
CDB	118.248	167.928	131.647	135.669	147.383
LCA	65.208	15.831	7.605	6.840	6.041
Acordo de compensação	350.040	324.498	384.604	408.112	312.243
Outras Garantias	53.347	90.177	687	4.544	6.668
<b>TOTAL</b>	<b>616.251</b>	<b>622.077</b>	<b>560.402</b>	<b>587.231</b>	<b>506.541</b>

**3.2 Valores mitigados por FPR**

<b>Consolidado Econômico - Financeiro</b>					R\$ mil
<b>Mitigador por FPR</b>	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
FPR 20%					
FPR 35%					
FPR 50%	29.795	23.843	36.025	32.691	35.014
FPR 75%					
FPR 100%	586.456	598.234	524.377	554.540	471.527
<b>TOTAL</b>	<b>616.251</b>	<b>622.077</b>	<b>560.402</b>	<b>587.231</b>	<b>506.541</b>

**4. Risco de crédito de contraparte**

O risco de crédito de contraparte é apurado seguindo as definições apresentadas nas Circulares 3360 e 3368 do Banco Central, de acordo com o Demonstrativo de Limites Operacionais – DLO enviado ao Bacen.

**4.1 Valor nocional dos contratos sujeitos ao risco de crédito de contraparte**

Inclui derivativos, operações a liquidar e operações compromissadas a serem liquidadas em câmaras de compensação e de liquidação nas quais a câmara atue como contraparte central.

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
Câmaras de Compensação	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
a) Câmaras de Compensação (atua como contraparte central)	2.070.352	2.399.365	1.263.280	1.552.268	3.503.459

Inclui derivativos, operações a liquidar e operações compromissadas a serem liquidadas em câmaras de compensação e de liquidação nas quais a câmara não atue como contraparte central.

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
Câmaras de Compensação	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
b) Câmaras de Compensação (não atua como contraparte central)	3.780.164	5.358.462	4.489.925	3.457.193	3.045.810

Para operações compromissadas o nocional é o valor de Ida da operação para operações de compra com revenda e venda com recompra.

#### 4.2 Valor positivo bruto dos contratos sujeitos ao risco de crédito

Não são considerados os valores positivos relativos a acordos de compensação, conforme resolução 3.263 de 24 de fevereiro de 2005.

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
Derivativos (*)	193.011	223.771	57.820	116.222	100.674
Operações compromissadas (**)	403.315	415.547	785.275	375.157	458.225
Operações a liquidar	481.833	882.628	608.237	513.286	477.670
<b>TOTAL</b>	<b>1.078.159</b>	<b>1.521.946</b>	<b>1.451.332</b>	<b>1.004.666</b>	<b>1.036.569</b>

(\*) Para os derivativos estamos considerando toda posição ativa (a receber) sem fazer o netting com as posições passivas com as mesmas instituições.

(\*\*) Para operações compromissadas de compra com revenda, o valor positivo é considerado o valor de volta dos contrato de compra com revenda.

Para as operações de venda com recompra considera-se como valor positivo o valor a mercado do título.

#### 4.3 Valor das garantias que atendam cumulativamente aos seguintes requisitos:

- Sejam mantidas ou custodiadas na própria instituição;
- Tenham por finalidade exclusiva a constituição de garantia para as operações a que se vinculem;
- Estejam sujeitas a movimentação, exclusivamente, por ordem da instituição depositária;
- Estejam imediatamente disponíveis para a instituição depositária no caso de inadimplência do devedor ou necessidade de sua realização.

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
Margens e Garantias	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
Margens e Garantias	402.998	414.998	785.001	374.993	458.025

#### 4.4 Exposição Global Líquida ao risco de crédito de contraparte

Exposição Global Líquida ao risco de crédito de contraparte, definida como a exposição de crédito de contraparte líquida dos efeitos dos acordos de compensação e do valor das garantias.

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
Exposição Global Líquida	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
Derivativos	193.011	223.771	57.820	116.222	100.674
Operações compromissadas	317	548	274	164	200
Operações a liquidar	481.833	882.628	608.237	513.286	477.670
<b>TOTAL</b>	<b>675.161</b>	<b>1.106.947</b>	<b>666.331</b>	<b>629.673</b>	<b>578.544</b>

#### 5. Cessão de crédito e Operações com TVM oriundos de processos de securitização

O Banco não possui, nas referidas datas, carteira de crédito que tenha sido cedida, com ou sem coobrigação.

Segue abaixo quadro com o valor das exposições decorrentes da aquisição de títulos ou valores mobiliários oriundos de processos de securitização.

Consolidado Econômico - Financeiro					R\$ mil
FIDC's	Dez/11	Set/11	Jun/11	Mar/11	Dez/10
Recebíveis de empresa de saneamento	0	0	0	0	0
Veículos	0	1.003	4.158	10.562	16.684
Exposições decorrentes de processos de securitização	0	1.003	4.158	10.562	16.684

#### 6. Risco de Mercado

As operações do Banco são segmentadas em dois tipos de carteira, de acordo com a intenção/estratégia de negociação.

A carteira de trading engloba todas as operações e instrumentos financeiros, com a intenção de negociação no curto prazo ou giro rápido, visando obter resultados a partir



das variações de preços e taxas de mercado dos instrumentos financeiros, derivativos ou não.

A carteira de banking, também chamada de não negociação, inclui todas as demais operações ou instrumentos financeiros que não estão incluídas na carteira de negociação, que não possuem a intenção exclusiva de serem negociadas no curto prazo.

O quadro abaixo apresenta o valor total da carteira de negociação (trading) por fator de risco de mercado relevante, segmentado entre posições compradas e vendidas.

Valores em R\$ mil

Fator de Risco	dez/2011		set/2011		jun/2011		mar/2011		dez/2010	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Taxa de juros	119.584	187.306	155.742	11.235	196.209	130.535	402.623	619.435	373.506	726.940
Taxa de câmbio	47.073	53.775	33.632	-	55.446	63.888	37.167	-	18.116	-
Renda Variável	1.780	67	1.767	1.986	-	4.120	805	41	9.108	10.483
Commodities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabela: Valor total da carteira de negociação

A seguir demonstramos o total da exposição a instrumentos financeiros derivativos por categoria de fator de risco de mercado, segmentado entre posições compradas e vendidas e segregado em operações realizadas por conta própria com e sem contraparte central, subdivididos entre Brasil e exterior.

Dezembro de 2010 - R\$ mil

fator de risco	mercado	Brasil		Exterior		Total	
		comprado	vendido	comprado	vendido	comprado	vendido
taxa de juros	Com contraparte central	2.115.306	2.230.985	13.193	13.191	2.128.499	2.244.176
	Sem contraparte central	879.681	572.127	78.340	79.993	958.021	652.121
taxa de câmbio	Com contraparte central	1.021.891	943.940	37.829	37.854	1.059.720	981.794
	Sem contraparte central	536.213	318.982	43.611	45.249	579.824	364.231
renda variável	Com contraparte central	9.108	2.352	-	-	9.108	2.352
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-
commodities	Com contraparte central	54.324	6.071	17.522	63.271	71.845	69.341
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-

Março de 2011 - R\$ mil

fator de risco	mercado	Brasil		Exterior		Total	
		comprado	vendido	comprado	vendido	comprado	vendido
taxa de juros	Com contraparte central	1.138.519	1.366.026	11.313	11.311	1.149.831	1.377.338
	Sem contraparte central	901.621	648.069	45.276	45.605	946.896	693.674
taxa de câmbio	Com contraparte central	503.205	476.583	-	-	503.205	476.583
	Sem contraparte central	487.294	281.760	54.980	55.090	542.274	336.850
renda variável	Com contraparte central	805	769	-	-	805	769
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-
commodities	Com contraparte central	41.884	-	4.329	45.415	46.213	45.415
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-

**Junho de 2011 - R\$ mil**

fator de risco	mercado	Brasil		Exterior		Total	
		comprado	vendido	comprado	vendido	comprado	vendido
taxa de juros	Com contraparte central	1.023.070	1.135.753	9.313	9.311	1.032.383	1.145.063
	Sem contraparte central	6.953.046	5.959.495	22.667	22.609	6.975.713	5.982.103
taxa de câmbio	Com contraparte central	272.528	637.803	49.232	49.242	321.759	687.045
	Sem contraparte central	1.241.798	351.289	-	-	1.241.798	351.289
renda variável	Com contraparte central	-	-	-	-	-	-
	Sem contraparte central	3.789	-	-	-	3.789	-
commodities	Com contraparte central	40.550	43.919	47.421	41.123	87.972	85.042
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-

**Setembro de 2011 - R\$ mil**

fator de risco	mercado	Brasil		Exterior		Total	
		comprado	vendido	comprado	vendido	comprado	vendido
taxa de juros	Com contraparte central	2.134.177	2.250.910	30.955	41.724	2.165.132	2.292.634
	Sem contraparte central	12.558.753	11.465.655	90.225	92.261	12.648.978	11.557.917
taxa de câmbio	Com contraparte central	103.546	785.972	30.955	41.724	134.502	827.696
	Sem contraparte central	1.517.545	533.073	69.297	64.146	1.586.842	597.220
renda variável	Com contraparte central	73	1.695	-	-	73	1.695
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-
commodities	Com contraparte central	41.894	35.875	47.403	49.683	89.298	85.558
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-

Tabela : Exposição em instrumentos financeiros derivativos

**Dezembro de 2011 - R\$ mil**

fator de risco	mercado	Brasil		Exterior		Total	
		comprado	vendido	comprado	vendido	comprado	vendido
taxa de juros	Com contraparte central	1.731.420	1.960.589	71.319	109.375	1.802.739	2.069.964
	Sem contraparte central	10.367.084	9.871.712	128.948	134.072	10.496.032	10.005.784
taxa de câmbio	Com contraparte central	111.350	707.282	71.319	76.840	182.670	784.121
	Sem contraparte central	1.208.082	419.582	101.177	99.411	1.309.259	518.993
renda variável	Com contraparte central	1.713	-	-	-	1.713	-
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-
commodities	Com contraparte central	4.336	33.696	38.312	8.749	42.648	42.445
	Sem contraparte central	-	-	-	-	-	-

Tabela : Exposição em instrumentos financeiros derivativos